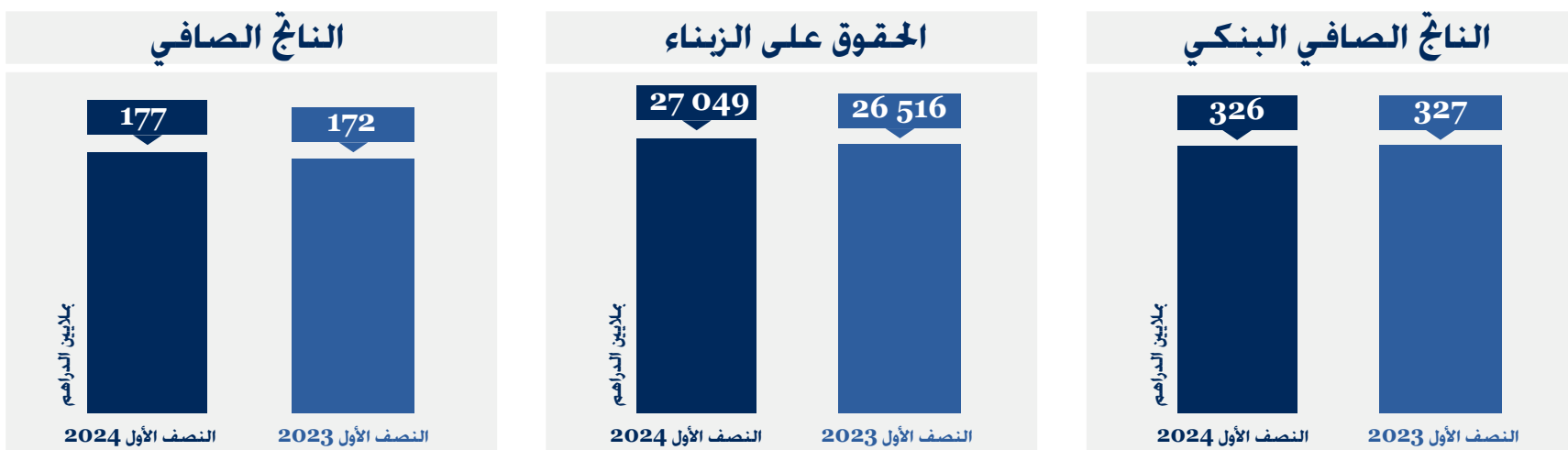


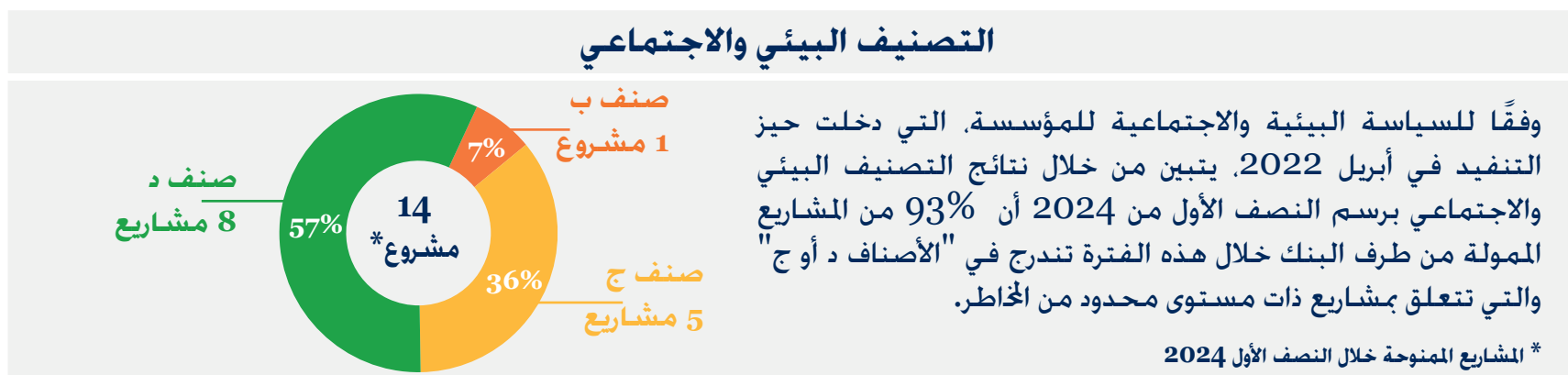
بلاغ صحفي لصندوق التجهيز الجماعي بمناسبة نشر التقرير المالي للنصف الأول من سنة 2024



في متم النصف الأول من سنة 2024، بلغ الناتج الصافي البنكي لصندوق التجهيز الجماعي 326 مليون درهم، وهو مستوى مماثل لما تم تسجيله خلال نفس الفترة من السنة الماضية. بلغت التزامات القروض وسحوبات القروض، على التوالي، 1505 مليون درهم و817 مليون درهم في متم يونيو 2024، مما مكن الصندوق من المساهمة في تمويل العديد من مشاريع الجماعات الترابية في قطاعات تدخل مختلفة. وتجدر الإشارة إلى أن النصف الأول من سنة 2024 تميز بـرجوع نشاط القروض إلى مستواه الاعتيادي مقارنة مع سنة 2023 والتي تميزت بالتمويل المشترك من طرف الصندوق لمشروع استراتيجي يتميز بأهمية حجم استثماراته. ومن خلال هذه التمويلات الجديدة، بلغت الحقوق على الزبناء أكثر من 27 مليار درهم في نهاية يونيو 2024، أي بزيادة قدرها 2% على أساس سنوي. ومع الأخذ في الاعتبار المستوى المسجل للناتج الصافي البنكي وجودة الحقيبة المالية للبنك، حتى الآن، بلغ الناتج الصافي 177 مليون درهم في متم النصف الأول من 2024، أي بزيادة قدرها 3% مقارنة بالنصف الأول من 2023.



تجاوزت الأموال الذاتية والمماثلة لها 6 مليار درهم في نهاية يونيو 2024، وسجلت زيادة بأكثر من 3% مقارنة مع نهاية سنة 2023، مما يسمح للبنك بتعزيز قاعدته المالية من أجل مواصلة مواكبة الحاجيات المتزايدة للجماعات الترابية.





الإعلان المالي إلى غاية 30 يونيو 2024

الحسابات الإجتماعية إلى غاية 30 يونيو 2024





بيان أرصدة التدبير		
I - جدول تكوين النتائج		
30 يونيو 2023	30 يونيو 2024	
674 673	763 354	(+) الفوائد والعائدات المماثلة
348 053	438 463	(-) الفوائد والتكاليف المماثلة
325 620	324 892	هامش الفائدة
-	-	(+) عائدات التحويلات التشاركية
-	-	(-) تكاليف التحويلات التشاركية
-	-	هامش على التحويلات التشاركية
-	-	(+) العائدات من مستعققات للقرض: إيجار وللكرء
-	-	(-) التكاليف من مستعققات للقرض: إيجار وللكرء
-	-	نتيجة عمليات للقرض: إيجار وللكرء
-	-	(+) عائدات من مستعققات معطاة للإجارة
-	-	(-) تكاليف من مستعققات معطاة للإجارة
-	-	نتيجة عمليات الإجارة
-	-	(+) العوالت المتحصلة
553	917	(-) العوالت المدفوعة
51	33	الهامش المتعلق بالعمولات
502	884	(+) نتيجة العمليات بخصوص سندات المعاملة
1 029	-	(+) نتيجة العمليات بخصوص سندات التوظيف
-	-	(+) نتيجة عمليات الصرف
-	-	(+) نتيجة العمليات بخصوص العائدات المتفرقة
1 029	-	نتيجة عمليات السوق
-	-	(+) نتيجة العمليات على سندات المضاربة والمشاركة
-	-	(-) مختلف العائدات البنكية الأخرى
-	-	(-) مختلف التكاليف البنكية الأخرى
-	-	حصة حاملي حسابات إيداعات الإستثمار
327 151	325 776	النتائج البنكية الصافي
-	-	(+) نتيجة العمليات بخصوص المستعققات المالية
264	460	(+) عائدات الإستغلال الأخرى غير البنكية
89	69	(-) تكاليف الإستغلال الأخرى غير البنكية
29 895	30 417	(-) التكاليف العامة للإستغلال
297 430	295 750	النتائج الخام للإستغلال
3 297	1 041	(-/+) المحصنات الصافية لإسترجاع المون على الديون
-	-	والإلتزامات بالتوقيع المعلقة الأداء
-	-	(-/+) المحصنات الصافية الأخرى لإسترجاع المون
294 134	294 708	النتائج الجاري
15 100	14 527	النتائج الغير الجاري
107 073	103 620	(-) الضرائب على النتائج
171 961	176 562	النتائج الصافي للسنة المالية

II - القدرة على التمويل الذاتي		
30 يونيو 2023	30 يونيو 2024	
171 961	176 562	(+) النتائج الصافي للسنة المالية
1 187	1 205	(+) المحصنات للإستثمارات ولون المستعققات
-	-	غير المحسدة
-	-	(+) المحصنات للمون من أجل نقصان قيمة المستعققات المالية
-	-	(+) المحصنات للمون من أجل المخاطر العامة
-	-	(+) المحصنات للمون القفنته
-	-	(+) المحصنات غير الجارية
-	-	(-) إسترجاع المون
-	113	(-) القيمة المضافة للتقويت على المستعققات غير المحسدة والمحسدة
-	-	(+) القيمة المضافة للتقويت على المستعققات غير المحسدة والمحسدة
-	-	(-) القيمة المضافة للتقويت على المستعققات المالية
-	-	(+) القيمة المضافة للتقويت على المستعققات المالية
-	-	(-) إسترجاع عوالت الإستثمار المتوصل بها
173 148	177 653	(+) القدرة على التمويل الذاتي
-	-	(-) الأرباح الموزعة
173 148	177 653	(+) التمويل الذاتي

جدول تدفقات الخزينة		
31 دجنبر 2023	30 يونيو 2024	
1 402 869	764 272	عائدات الإستغلال البنكي المحصنة
-	460	الإستردادات المتعلقة بالديون المستحقة
540	438 486	عائدات الإستغلال غير البنكي المحصنة
733 618	14 586	تكاليف الإستغلال غير البنكي المدفوعة
180 511	23 213	تكاليف العامة للإستغلال المدفوعة
58 638	103 620	الضرائب المدفوعة على النتائج
210 819	-	I. التدفقات الصافية للخزينة المتأتية من حساب العائدات والتكاليف
218 823	178 807	تغير:
- 1 251 379	- 734 822	الديون على مؤسسات القرض وما يماثلها
- 1 214 874	1 011 457	الديون على الزبناء
-	-	سندات المعاملات والتوظيف
23 641	98 040	أصول أخرى
-	-	سندات المضاربة والمشاركة
-	-	المستعققات المعطاة للقرض: الإيجار وللكرء
-	-	المستعققات المعطاة للإجارة
-	-	إيداعات الإستثمار الموقفة لدى مؤسسات القرض وما يماثلها
1 762 205	666 505	الديون إزاء مؤسسات القرض وما يماثلها
-	-	إيداعات الزبناء
-	-	ديون إزاء الزبناء على العائدات التشاركية
- 725 869	- 177 559	سندات الدين التي تم إصدارها
11 632	342 790	أصول أخرى
- 1 394 644	- 128 599	II. رصيد تغيرات الأصول والخصوم للإستغلال
- 1 175 821	50 208	III. التدفقات الصافية بالخزينة المتأتية من أنشطة الإستغلال (I + II)
-	-	ناجح تقويوات المستعققات المالية
-	-	ناجح تقويوات المستعققات المحسدة وغير المحسدة
- 1 131 044	-	إقتناء المستعققات المالية
1 176	2 263	إقتناء المستعققات غير المحسدة والمحسدة
-	-	الفوائد المحصنة
-	-	الأرباح المحصنة
1 129 869	2 263	IV. التدفقات الصافية للخزينة المتأتية من أنشطة الإستثمار
-	-	الإعانات: الأموال العمومية والأموال الخاصة لضمان المحصنة
-	-	إصدار الديون التابعة
-	-	إيداعات الإستثمار المحصل عليه
-	-	إصدار الأسهم
-	-	دفع رؤوس الأموال الذاتية
-	-	إيداعات الإستثمار المسطرة
-	-	الفوائد المدفوعة
-	-	أجور مدفوعة لإيداعات الإستثمار
-	-	الأرباح المدفوعة
-	-	V. التدفقات الصافية للخزينة المتأتية من أنشطة التمويل
- 45 952	47 945	VI. التغيير الصافي للخزينة (V-IV-III)
54 474	8 522	VII. الخزينة عند إفتتاح السنة المالية
8 522	56 467	VIII. الخزينة عند إختتام السنة المالية

الحصيلة		
الأصول		
31 دجنبر 2023	30 يونيو 2024	
8 522	56 467	القيم بالصندوق: الإبناك المركزية، الخزينة العامة، مصلحة الشيكات البريدية
1 251 600	1 986 421	الديون على مؤسسات القرض وما يماثلها
907	9 416	تحت الطلب
1 250 692	1 977 006	لأجل
28 061 641	27 049 142	ديون على الزبناء
2 403	2 344	قرض وشويولات تشاركية للخزينة والإستهلاك
28 017 114	26 949 118	قرض وشويولات تشاركية للتجهيز
14 559	13 760	قرض وشويولات تشاركية عقارية
27 565	83 920	قرض وشويولات تشاركية أخرى
-	-	الديون المكتسبة عن طريق شراء الفواتير
-	-	سندات المعاملة والتوظيف
-	-	أدبيات الخزينة والقيم المماثلة
-	-	سندات أخرى للدين
-	-	سندات الملكية
-	-	شهادات الصكوك
539 438	443 398	أصول أخرى
-	-	سندات الإستثمار
-	-	أدبيات الخزينة والقيم المماثلة
-	-	سندات أخرى للدين
-	-	شهادات الصكوك
25	25	سندات تشاركية والإستثمارات المماثلة
-	-	مشاركة في الشركات المرتبطة
25	25	سندات تشاركية أخرى والإستثمارات المماثلة
-	-	سندات المضاربة والمشاركة
-	-	الديون التابعة
-	-	إيداعات الإستثمار الموظف
-	-	مستعققات معطاة للقرض: الإيجار وللكرء
-	-	مستعققات معطاة للإجارة
95	75	المستعققات غير المحسدة
40 931	42 009	المستعققات المحسدة
29 902 251	29 577 537	مجموع الأصول

الخصوم		
31 دجنبر 2023	30 يونيو 2024	
14 428 012	13 761 506	الإبناك المركزية، الخزينة العامة، مصلحة الشيكات البريدية
-	-	الديون إزاء مؤسسات القرض وما يماثلها
-	-	تحت الطلب
14 428 012	13 761 506	لأجل
-	-	إيداعات الزبناء
-	-	حسابات تحت الطلب دائنة
-	-	حسابات التوفير
-	-	إيداعات لأجل
-	-	حسابات أخرى دائنة
-	-	الديون إزاء الزبناء على العائدات التشاركية
9 226 263	9 030 251	سندات الدين التي تم إصدارها
1 000 154	1 014 177	سندات الدين القابلة للتداول
8 226 109	8 016 074	الإقتراضات الستمية
-	-	سندات أخرى للدين تم إصدارها
283 028	625 818	الخصوم الأخرى
88 469	88 469	مون المخاطر والتكاليف
-	-	المون القفنته
-	-	الإعانات والصاديق العمومية المرسودة وصناديق الضمان الخاصة
1 016 831	1 035 283	الديون التابعة
-	-	إيداعات الإستثمار محصل عليها
-	-	قوارق إعادة التقييم
3 660 561	3 859 648	الإحتياطيات والأقساط المرتبطة برأس المال
1 000 000	1 000 000	رأس المال
-	-	المساهمون: رأس المال الغير المدفوع (-)
-	-	المرحل من جديد (+/-)
-	-	النتائج الصافية التي لم يتم رصدتها بعد (+/-)
199 087	176 562	النتيجة الصافية للسنة المالية (-/+)
29 902 251	29 577 537	مجموع الخصوم

خارج الحصيلة		
إلتزامات معطاة		
31 دجنبر 2023	30 يونيو 2024	
4 990 773	5 514 692	إلتزامات التمويل المعطاة لفائدة مؤسسات القرض وما يماثلها
-	-	إلتزامات التمويل المعطاة لفائدة الزبناء
-	5 514 692	إلتزامات الضمان لأمر مؤسسات القرض وما يماثلها
-	-	إلتزامات الضمان لأمر الزبناء
-	-	السندات المشتراة إسترداديا
-	-	سندات أخرى يجب تسليمها
2 132 329	3 211 485	الإلتزامات المستلمة
2 132 329	3 211 485	إلتزامات التمويل المستلمة من مؤسسات القرض وما يماثلها
-	-	إلتزامات الضمان المستلمة من مؤسسات القرض وما يماثلها
-	-	إلتزامات الضمان المستلمة من الدولة وهيئات أخرى للضمان
-	-	السندات التي تم بيعها إسترداديا
-	-	سندات أخرى للإستلام
-	-	سندات المشاركة والمضاربة للإستلام

حساب العائدات والتكاليف		
30 يونيو 2023	30 يونيو 2024	
676 255	764 272	عائدات الاستغلال البنكي
7 806	32 536	الفوائد والأجور والعائدات المماثلة على العمليات مع مؤسسات القرض
649 179	730 818	الفوائد والأجور والعائدات المماثلة على العمليات مع الزبناء
17 888	-	الفوائد والعائدات المماثلة على سندات الدين
-	-	العائدات على سندات الملكية وشهادات الصكوك
-	-	العائدات على سندات المضاربة والمشاركة
-	-	العائدات على مستعققات للقرض: إيجار وللكرء
-	-	العائدات على مستعققات معطاة للإجارة
553	917	العمولات على تقديم الخدمة
1 029	-	العائدات البنكية الأخرى
-	-	تحويل أعباء إيداعات إستثمار محصل عليها
349 104	438 496	أعباء الاستغلال البنكي
-	-	الفوائد والتكاليف المماثلة على العمليات مع مؤسسات القرض
-	-	الفوائد والتكاليف المماثلة على العمليات مع الزبناء
-	179 154	الفوائد والتكاليف المماثلة على سندات الدين التي تم إصدارها
-	-	تكاليف على سندات المضاربة والمشاركة
-	-	التكاليف على المستعققات للقرض: إيجار وللكرء
-	-	التكاليف على المستعققات المعطاة للإجارة
-	-	التكاليف البنكية الأخرى
51	33	تحويل عائدات إيداعات إستثمار محصل عليها
327 151	325 776	النتائج الصافي البنكي
264	460	عائدات الإستغلال غير البنكي
89	69	أعباء الإستغلال غير البنكي
29 895	30 417	التكاليف العامة للإستغلال
24 153	23 751	تكاليف المستخدمين
426	424	الضرائب والرسوم
2 726	3 232	التكاليف الخارجية
1 403	1 806	التكاليف العامة الأخرى للإستغلال
1 187	1 205	مخصصات الإستثمارات ومون المستعققات غير المحسدة والمحسدة
3 910	2 848	مخصصات المون والخسائر المتعلقة بالديون الغير قابلة للتحويل
3 910	2 848	مخصصات المون عن الديون أو الإلتزامات بالتوقيع معلقة الأداء
-	-	الخسائر المتعلقة بالديون الغير قابلة للتحويل
-	-	مخصصات أخرى المون
613	1 807	إسترجاع المون والإستردادات المتعلقة بالديون المستحقة
613	1 807	إسترجاع المون عن الديون أو الإلتزامات بالتوقيع معلقة الأداء
-	-	الإستردادات المتعلقة بالديون المستحقة
-	-	إسترجاعات المون الأخرى
294 134	294 708	النتائج الجاري
19	0	العائدات غير الجارية
15 119	14 527	التكاليف غير الجارية
279 034	280 182	النتائج قبل أداء الضرائب
107 073	103 620	الضرائب عن النتائج
171 961	176 562	النتائج الصافي

(1) يتعلق الأمر بشهادات الإيداع - إقتراضات سندية - أدينات شركات التمويل - سندات دين أخرى
(2) الإستخدامات: سنوية - في النهاية

إمدادات صناديق عمومية مخصصة وصناديق خاصة للمضمان				
المبلغ الإجمالي	المبلغ الإجمالي	المبلغ الإجمالي	المبلغ الإجمالي	المبلغ الإجمالي
31 ديسمبر 2023	30 يونيو 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2024

الإمدادات

صناديق عمومية مخصصة

صناديق خاصة للمضمان

المجموع

لاشع

الديون التابعة						
عملية الإقتراض	المبلغ يعاين الإقتراض	النسبة	المدة (2)	شروط التسديد المسبق تابعة (3)	شركات مرتبطة	
					المبلغ بالدرهم 31 ديسمبر 2023	المبلغ بالدرهم 30 يوليو 2024
بالدرهم	200 000	%3.61	10	200 000	-	المبلغ بالدرهم 31 ديسمبر 2023
بالدرهم	800 000	%3.66	10	800 000	-	المبلغ بالدرهم 30 يوليو 2024
المجموع	1 000 000			1 000 000	-	-

توزيع النتائج حسب المهنة أو قطب النشاط و حسب المنطقة الجغرافية			
توزيع حسب قطب النشاط			
النتيجة قبل الضريبة	النتيجة الخام للاستغلال	الناتج الصافي البنكي	قطب النشاط
280 182	295 750	325 776	نشاط بنكي
-	-	-	انشطة اخرى
280 182	295 750	325 776	المجموع
توزيع حسب المنطقة الجغرافية			
النتيجة قبل الضريبة	النتيجة الخام للاستغلال	الناتج الصافي البنكي	المنطقة الجغرافية
280 182	295 750	325 776	المغرب
-	-	-	مناطق اخرى
280 182	295 750	325 776	المجموع

تخصيص النتائج خلال السنة			
30 يونيو 2024			
(بالآلاف الدراهم)			
أ - مصدر النتائج المخصصة	المبلغ	ب - تخصيص النتائج	المبلغ
قرار مجلس الإدارة بتاريخ 2023/05/31 تحويل من جديد النتائج الصافية في إنتظار تخصيص النتائج الصافية للسنة الحصص من الأرباح خصومات أخرى	-	الإحتياطات القانونية الأرباح	-
	199 087	تخصيصات أخرى	199 087
	-		-
	-		-
	-		-
المجموع أ	199 087	المجموع ب	199 087

النتائج وعناصر أخرى متعلقة بالثلاث سنوات الأخيرة			
(بالآلاف الدراهم)			
30 يونيو 2024	31 دجنبر 2023	31 دجنبر 2022	
5 036 210	4 859 648	4 660 561	الأموال الذاتية والمائلة
-	-	-	يجب خصمها - المبلغ التعلق
-	-	-	بصندوق مواكبة الجماعات الترابية
5 036 210	4 859 648	4 660 561	الأموال الذاتية والمائلة الصافية
325 776	669 251	661 461	عمليات ونتائج السنة
280 182	409 906	554 026	عائدات صافية بتكتية
103 620	210 819	216 131	النتيجة قبل الضرائب
-	-	-	الضرائب على النتيجة
-	-	-	الأرباح الموزعة
176 562	199 087	337 895	النتائج غير الموزعة
(الموضوعة في الإحتياطات أو في إنتظار التخصيص)			
النتيجة حسب السند (بالدرهم)			
النتيجة الصافية حسب السهم أو الحصة			
الربح الموزع حسب السهم أو الحصة			
المستخدمين			
مبلغ الرواتب الخام للسنة			
متوسط عدد المستخدمين خلال السنة			
25 084	42 948	40 887	
86	89	91	

تواريخ	
أ. تاريخ	
تاريخ الختم (1)	
تاريخ وضع البيانات المالية (2)	
(1) التبرير في حالة تغيير تاريخ ختم السنة المالية	
(2) التبرير في حالة تحويل التاريخ القانوني لـ2024 أشهر للتخصص عليه لإصدار البيانات المالية	

أحداث مستقبلية لختم السنة غير مرتبطة بهذه السنة وتم التعرف عليها قبل الاعلان الخارجي الأول للبيانات المالية	
تواريخ	بيان الأحداث
إيجابية	
سلبية	

عدد المستخدمين	
30 يونيو 2024	
31 دجنبر 2023	
87	85
87	85
87	85
-	-
-	-
81	79
6	6
-	-

سندات وأصول أخرى يتم تدبيرها او ايداعها			
(بالآلاف الدراهم)			
سندات	عدد الحسابات	المبالغ	30 يونيو 2024
30 يونيو 2024	31 دجنبر 2023	30 يونيو 2024	31 دجنبر 2023

السندات التي تكون المؤسسة الوديع لها
سندات يتم تدبيرها بموجب تفويض تدبير
سندات هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة تكون المؤسسة الوديع لها
سندات هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة يتم تدبيرها بموجب تفويض تدبير
أصول أخرى تكون المؤسسة الوديع لها
أصول أخرى يتم تدبيرها بموجب تفويض تدبير

الشبكة	
(بالآرقام)	
30 يونيو 2024	31 دجنبر 2023
الشبكة	

شبابيك دائمة
شبابيك دورية
موزع اتوماتيكي للبنك شبك اتوماتيكي للبنك
فروع ووحدات بالخارج
ممثليات ومكاتب بالخارج

حسابات الزبناء	
(بالآرقام)	
30 يونيو 2024	31 دجنبر 2023
حسابات الزبناء	

الحسابات الجارية
حسابات الشبكات للمغاربة القاطنين بالخارج
حسابات شبكات أخرى
حسابات شراء الفواتير
حسابات التوفير
حسابات لأجل
أدنيات الصندوق
حسابات أخرى للإيداع

لا شيء

المرور من النتيجة المحاسبية الصافية إلى النتيجة الجبائية الصافية		
30 يونيو 2024		
(بالآلاف الدراهم)		
العناوين	المبلغ	المبلغ
I - النتيجة المحاسبية الصافية	176 562	
الربح الصافي	176 562	-
الخصارة الصافية		-
II - إعادة الإدماجات الجبائية	117 582	
1- الجارية	-	

III - التخفيضات الجبائية		
1- الجارية		
-		
-		
-		
-		
-		
2- الغير الجارية		
المساهمة في الصندوق الخاص بتدبير جائحة فيروس كورونا (كوفيد 19)	117 582	
المساهمة في الصندوق الخاص بتدبير آثار الزلزال الذي عرفته المملكة المغربية في 8 شتبر 2023	103 620	
-	13 962	
-		
-		

المجموع		
25 000		
IV - النتيجة الجبائية الصافية	294 143	269 143
الربح الجبائي الخام (A)		
الخصارة الجبائية الخام (B)		
V - تحويلات العجز المسبوبة إلى (C) *		

السنة 4- N	
السنة 3- N	
السنة 2- N	
السنة 1- N	
VI - النتيجة الجبائية الصافية	269 143
ربح جبائي صافي (A - C)	
عجز جبائي صافي (B)	269 143
VII - مجموع الإستخدامات الموجهة جبائيا	
VIII - مجموع العجز الجبائي الذي سيتم تحويله	
السنة 4- N	
السنة 3- N	
السنة 2- N	
السنة 1- N	

(*) في حدود مبلغ الربح الجبائي الخام (A)

إحتساب النتيجة الجارية بعد الضرائب	
30 يونيو 2024	
(بالآلاف الدراهم)	
I - إحتساب النتيجة	النوع
294 708	النتيجة الجارية لحساب العائدات والأعباء
-	(+) إعادة الإسماء الجبائي للعمليات الجبائية
-	(-) الخصم الجبائي للعمليات الجارية
294 708	(=) النتيجة الجارية الخاضعة نظريا للضريبة
113 463	(-) الضريبة النظرية على النتيجة الجارية
181 246	(=) النتيجة الجارية بعد الضريبة
II - بيانات حول النظام الجبائي والفوائد التي تمنحها قوانين الإستثمارات أو المقتضيات القانونية الخاصة	

تفاصيل الضريبة على القيمة المضافة			
30 يونيو 2024			
(بالآلاف الدراهم)			
النوع	الرصيد	العمليات	التصريح بالضريبة
عند بداية السنة	(1)	الحاسبية للسنة	على القيمة المضافة للسنة
(2)	(3)		
1-الضريبة على القيمة المضافة التي يتم جمعها	10 053	115 358	106 075
ب-الضريبة على القيمة المضافة التي يتم إستردادها	10 342	44 006	50 680
على الأعباء	10 342	43 869	50 549
على المستعقرات	0	137	131
ج - الضريبة على القيمة المضافة الواجب أدائها أو قروض الضريبة على القيمة المضافة (أ-ب)	289 -	71 352	55 394

توزيع الرأسمال	
(بالآلاف الدراهم)	
1 000 000	مبلغ الرأسمال :
-	الرأسمال المكتتب الغير مطلوب :
-	القيمة الاسمية للسند :

أسماء المساهمين والشركاء الرئيسيين		عدد السندات المحتفظ بها		حصة الرأسمال المحتفظ به		نسبة الحق في التصويت (%)	
عنوان		السنة الماضية	السنة الحالية	(%)			
الدولة				100		100	

المجموع	100	100
---------	-----	-----

وضعية الحقوق المتعلقة الأداء والمؤن المتعلقة بها في 2024/06/30					
(بآلاف الدراهم)					
30 يونيو 2024		31 دجنبر 2023			
الحقوق	المؤن	الحقوق	المؤن		
القروض الكلاسيكية					
88 122	3 442	7 919	312	ديون مشكوك فيها مسبقا	
756	76	22 583	2 164	ديون مشكوك فيها	
5 927	5 344	5 927	5 344	ديون معرضة للخطر	
94 805	8 861	36 428	7 820	المجموع الفرعي 1	
قروض وزارة التربية الوطنية					
-	-	-	-	ديون مشكوك فيها مسبقا	
851	146	851	146	ديون مشكوك فيها	
851	146	851	146	ديون معرضة للخطر	
				المجموع الفرعي 2	
95 656	9 007	37 279	7 966	المجموع العام	

نظام التدبير الشامل للمخاطر



1. التدبير المندمج للمخاطر

1.1 مبادئ مراقبة وحكامة تدبير المخاطر

ترتكز حكمة تدبير المخاطر لدى صندوق التجهيز الجماعي على:

- الالتزام التام لمجلس الإدارة بإيلاء الأولوية لتدبير المخاطر؛
- الانخراط القوي لكافة أطر المؤسسة في هذا المسلسل؛
- مساطر ومسؤوليات محددة بوضوح داخل التنظيم؛
- تخصيص الموارد المناسبة لتدبير المخاطر وتطوير التحسيس بالمخاطر لدى جميع الأطراف المعنية.

2.1 بنية وحكامة تدبير المخاطر

تتولى حكمة وتدبير المخاطر الهيئات المبينة على النحو التالي:

هيئة الإدارة

يرأس مجلس الإدارة رئيس الحكومة أو السلطة الحكومية التي يتبناها لهذا الغرض. ويضم بالإضافة إلى ذلك، الأعضاء التالي ذكرهم:

- ممثلان عن وزارة الداخلية؛
- ممثلان عن وزارة الاقتصاد والمالية؛
- ممثل عن وزارة الصحة والحماية الاجتماعية؛
- ممثل عن وزارة التجهيز والماء؛
- ممثل عن وزارة الانتقال الطاقوي والتنمية المستدامة؛
- ممثل الوكالة الوطنية للتدبير الاستراتيجي لمساهمات الدولة وتتبع نجاعة المؤسسات والمقاولات العمومية؛
- المدير العام لمصندوق الإيداع والتدبير؛
- أعضاء يمثلون المنتخبين: 8 مستشارين جماعيين معينين من ضمن المستشارين الجماعيين الموجودين في لائحة أعيت لهذا الغرض.

يجتمع مجلس الإدارة بدعوة من رئيسه كلما دعت الحاجة إلى ذلك ومرتين على الأقل في السنة. يحضر مندوب الحكومة العيّن لدى صندوق التجهيز الجماعي، طبقا للنصوص الجاري بها العمل، اجتماعات مجلس الإدارة بصفة استشارية.

لجنة التدقيق والمخاطر

تعمل لجنة التدقيق والمخاطر على مساعدة مجلس الإدارة، وذلك طبقا للمقتضيات القانونية والتنظيمية المتعلقة بالمراقبة الداخلية لمؤسسات الائتمان.

تضم لجنة التدقيق والمخاطر بالإضافة إلى المدير العام للوكالة الوطنية للتدبير الاستراتيجي لمساهمات الدولة وتتبع نجاعة المؤسسات والمقاولات العمومية؛ أو ممثله، بوصفه رئيسا ؛

- الوالي المفتش العام للإدارة الترابية، أو ممثله، (وزارة الداخلية)؛
- مدير الخزينة والمالية الخارجية، أو ممثله، (وزارة الاقتصاد والمالية).

وتكمن مهمة لجنة التدقيق والمخاطر، على الخصوص، في تقييم جودة نظام المراقبة الداخلية، ومدى تناسق آليات القياس والتتبع والتحكم في المخاطر.

هيئة التدبير

تقوم الإدارة العامة للصندوق بتقييم فعالية عمليات تدبير المخاطر ودراسة منتظمة للسياسات والإستراتيجيات والمبادرات الأساسية المتعلقة بتدبير المخاطر.

تعرض الإدارة العامة للصندوق على لجنة التدقيق والمخاطر المبنية عن مجلس الإدارة، الجوانب الرئيسية للتطورات الكبرى لإستراتيجية تدبير المخاطر. تقدم لجنة التدقيق والمخاطر بشكل منتظم تقريرا حول أشغالها لمجلس الإدارة عقب كل اجتماع.

لجنة القرض

تعمل لجنة القرض على دراسة ومنح القروض طبقا للشروط المحددة من طرف مجلس الإدارة.

تضم لجنة القرض سياسا إضافية للعمل، المدير العام للصندوق بوصفه رئيسا:

- ممثلان معينان من طرف وزارة الداخلية؛
- ممثلان معينان من طرف وزارة الاقتصاد والمالية؛
- ممثل معين من طرف المدير العام لمصندوق الإيداع والتدبير.

وتجتمع لجنة القرض بدعوة من رئيسه كلما دعت الحاجة إلى ذلك وعلى أقل مرة في الشهر.

لجنة المخاطر الداخلية

تتكلف لجنة المخاطر الداخلية، التي يرأسها العامل، المدير العام للصندوق، بشكل خاص بما يلي:

- ضمان تتبع تفعيل الاستراتيجية الشاملة لتدبير مخاطر الصندوق؛
- التأكد من مطابقة المساطر الداخلية مع المتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها وكذلك مع المعايير والممارسات المهنية والأخلاقية؛

تتبع وتقييم أنظمة الوقاية من المخاطر التي وضعها الصندوق؛

الحرص عل تفعيل توصيات لجنة التدقيق والمخاطر وتوصيات المدخلين في المراقبة الخارجية في مجال الوقاية من المخاطر؛

دراسة المعلومات المتعلقة بتدبير المخاطر والتأكد من مصداقيتها قبل إرسالها إلى الأطراف الأخرى.

لجنة تدبير الأصول والخصوم

يرأس العامل، المدير العام للصندوق، لجنة تدبير الأصول والخصوم وتكمن اختصاصاتها فيما يلي:

- إعداد وتفعيل سياسة تدبير الأصول والخصوم للبنك، في مختلف مكوناتها (إعادة التمويل، التوظيف، التحويل، التغطية، مردودية الأموال الذاتية...).
- طبقا للتوجهات الاستراتيجية لمجلس الإدارة والمقتضيات التشريعية والتنظيمية؛

- تقييم سياسة التسعير المطبقة على الزبناء؛
- تحديد الحدود الضرورية لتأطير مخاطر معدلات الفائدة والسيولة؛
- الحرص على توازنات حصيلة البنك؛
- تقييم آثار إطلاق منتجات جديدة، أو أية أنشطة جديدة تنطوي على مخاطر معدلات فائدة أو مخاطر السيولة، على الوضعية المالية للبنك؛

تتبع نوعية مخاطر البنك (مخاطر السيولة، معدلات الفائدة ومخاطر الصرف) بالموازاة مع الحدود الداخلية والتنظيمية التي حددها البنك؛

المصادقة على الاتفاقيات وأنماط تصريف المعدلات.

لجنة أمن نظام المعلومات

تتكلف لجنة أمن نظام المعلومات بشكل خاص بتتبع تفعيل سياسة أمن نظام المعلومات ومدى احترامها من طرف مستخدمي الصندوق والأغيار وكذا تطور مخطط معالجة المخاطر المتعلقة بأمن نظام المعلومات، وخاصة مخاطر الأمن السيبراني.

وتتكون لجنة أمن نظام المعلومات التي يرأسها الكاتب العام أو من ينوب عنه من الأعضاء التالية:

- المدير المفوض المكلف بمديرية نظام المعلومات؛
- المدير المفوض المكلف بمديرية المخاطر والمراقبة المستمرة؛
- المسؤول المكلف بإدارة المشاريع؛
- المسؤول عن أمن نظام المعلومات؛
- المكلف بالبيانات التحتية التكنولوجية (الأمن العملياتي).

وتكمن مهم لجنة أمن نظام المعلومات على الخصوص فيما يلي:

- ضمان تتبع تنفيذ سياسة أمن نظام المعلومات والأمثال لها من طرف مستخدمي الصندوق والأغيار؛
- قيادة مخططات العمل بشكل عام في مجال أمن نظام المعلومات، أي الموافقة، والالتزام بالموارد المرتبطة والتحقق من التنشيط السليم لمخططات العمل؛
- تتبع تطور مخطط معالجة المخاطر المتعلقة بأمن نظام المعلومات والتأكد من المراجعة المنتظمة لخريطة المخاطر الأمنية؛
- تتبع المشاريع الهيكلية في مجال أمن نظام المعلومات؛
- إقفاص مؤشرات أمن نظم المعلومات وضمان تتبع الإجراءات التي تمكن من تحسينها؛
- معالجة الأسئلة المتعلقة بالحوادث الكبرى المتعلقة بأمن نظام المعلومات؛
- الموافقة على تخصيص الموارد اللازمة لتنفيذ إجراءات تأمين نظام المعلومات؛
- التحكم في أولويات البنك فيما يتعلق بأمن نظم المعلومات.

مديرية المخاطر والمراقبة المستمرة

تتولى مديريةية المخاطر والمراقبة المستمرة، على الخصوص، مهمة الحرص على مصداقية وسلامة العمليات المنجزة من طرف الصندوق وكذا تفعيل عمليات فعالة للقياس والتحكم ومراقبة المخاطر.

مديرية الشؤون القانونية والطابقية والحكمة

تتكلف مديرية الشؤون القانونية والطابقية والحكمة على الخصوص بضمان أمن إجراءات البنك والتزاماته، وتقييم المخاطر القانونية المحتملة والتي قد تتعرض لها المؤسسة واتخاذ الإجراءات المناسبة لتدبيرها، وضمان تتبع مدى مطابقة عمليات وإجراءات الصندوق للأحكام القانونية والتنظيمية المطبقة على الصندوق والإشراف وتعزيز آليات الحكامة الداخلية للبنك. وهي مكلفة أيضا بتفعيل وتتبع مدونة الأخلاقيات والسلوك المهني المطبقة على مستخدمي الصندوق.

التدقيق الداخلي

تتكلف وحدة التدقيق الداخلي بعمليات المراقبة المتعلقة بالتنظيم والمساطر وتسيير الصندوق.

وتحرص هذه الوحدة على إنجاز مهام المراقبة وكذا إعداد وتتبع اجتماعات لجنة التدقيق والمخاطر.

كما تتكلف هذه الوحدة بتقديم المساعدة الضرورية للمتدخلين في المراقبة الخارجية وتتبع تفعيل توصياتهم.

2. التعرض للمخاطر

بالنظر إلى طبيعة أنشطته، فإن نوعية مخاطر الصندوق، كما تم ترسيمها في الاستراتيجية الشاملة للمخاطر، تكون كما يلي:

مخاطر القرض: خطر عدم قدرة مقترضي الصندوق على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية.

مخاطر التركيز: يتعلق الأمر بالمخاطر المرتبطة بالتعرض الفردي الكبير، والتي من المحتمل أن تقضي إلى خسائر يمكن أن تهدد الصلابة المالية للبنك أو قدرته على متابعة أنشطته الأساسية.

المخاطر البيئية والاجتماعية: هذه المخاطر يمكن أن تتجسد من خلال الإضرار بالبيئة (تلوث الهواء، التربة، الماء، إلخ...) أو بالحياة الاقتصادية للأفراد مما يؤدي إلى انخفاض مداخيلهم، وزيادة إنفاقهم.

وتقع مسؤولية تدبير هذه المخاطر على عاتق الزبناء والسلطات المختصة. ويتمثل دور الصندوق في فهم القضايا البيئية والاجتماعية الرئيسية للمشاريع الممولة والتحقق من امتثال زبائنه للمتطلبات التشريعية والتنظيمية في هذا المجال.

المخاطر العملياتي: مخاطر خسائر ناجمة عن قصور أو فشل في المساطر أو الموارد البشرية أو الأنظمة الداخلية أو الأحداث الخارجية.

مخاطر بنىوية لمعدلات الفائدة: تكمن مخاطر معدلات الفائدة في التأثيرات التي قد تحدثها تقلبات معدلات الفائدة على هوامش الصندوق ومداخيله والقيمة الاقتصادية لأمواله الذاتية.

المخاطر البنوية للسيولة: ترتبط بمخاطر عدم قدرة الصندوق على تلبية طلبات السيولة والوفاء بالتزاماته عند استحقاقها. وقد تتزامن طلبات السيولة مع استحقاق الدين وكذا على إثر اتفاق قرض.

مخاطر بنىوية لمعدلات الصرف: مخاطر تأثير تقلبات معدلات الصرف سلبا على مدخيل البنك.

مخاطر عدم المطابقة: تكمن في تعرض الصندوق لمخاطر السمعة والخسائر المالية أو العقوبات بسبب عدم الامتثال للمقتضيات القانونية والتنظيمية والمعايير والممارسات المطبقة على أنشطته أو قواعد السلوك.

المخاطر الاستراتيجية: المخاطر الكامنة في الاستراتيجية المختارة أو الناجمة عن عدم قدرة المؤسسة على تفعيل خطتها الاستراتيجية.

مخاطر السمعة: المخاطر الناجمة عن تصور سلبى من طرف الأطراف القابلة أو الجهات الرقابية على وجه الخصوص، والذي قد يثّر سلبا على قدرة المؤسسة على أداء مهمتها وحصولها على مصادر التمويل.

مخاطر الأمن السيبراني: مخاطر مواجهة الصندوق لهجوم أو خرق للأمن المعلوماتي قد يضر بسرية أو سلامة أو توفر بيانات زبائنه أو المعاملات المالية أو غيرها من المعلومات الحساسة.

1.2 مخاطر القرض

يتعرض الصندوق لمخاطر القرض بالنظر إلى نشاطه المتمثل في منح القروض.

السياسة العامة للقرض

يشترط الصندوق على زبائنه بذل مجهود للتمويل الذاتي لا يقل عن 20% من كلفة الاستثمار، ما عدا في حالات استثنائية مبررة وموافق عليها من طرف لجنة القرض.

وتكون معدلات الفائدة المطبقة إما ثابتة أو قابلة للمراجعة.

يتم تسديد قروض الصندوق بواسطة دفعات سنوية تتكون من رأس المال والفوائد.

اتخاذ القرار

تتولى مديريةية المخاطر والمراقبة المستمرة الموافقة على المشروع المراد تمويله، وتعمد إلى تقييم مستوى الخطر المحدق نتيجة منح قرض جديد ومدى قدرة الزبون على تنفيذ مشروعه.

تقرر لجنة القرض منح القرض، ويتم الترخيص به من خلال قرار مشترك موقع من طرف وزير الداخلية ووزير الاقتصاد والمالية.

عملية تدبير مخاطر القرض

فور توصله بطلب تمويل مشروع، وبحسب حجمه، يقوم قطب العمليات بتقييم المشروع وتحليل النوعية المالية للزبون. يرتكز تقييم المشروع موضوع التمويل على معرفة دقيقة للزبون وطبيعة الاستثمار وتركيبته المالية.

يتم تحليل الوضعية المالية للزبون معطيات تنفيذ ميزانيات الثلاث سنوات الأخيرة، والميزانيات المصادق عليها، وكذا معطيات الميزانية التوقعية للسنة الجارية.

في المرحلة الأولى، يتم تحليل هذه المعطيات بصفة رجعية من أجل تحديد منحى تطور أهم فقرات ميزانيات الجماعة الترابية.

وبناء على هذه الاتجاهات، يتم في المرحلة الثانية، تحليل مستقبلي لقياس تطور القدرات الاقتراضية للجماعة الترابية.

ويتضمن احتساب قدرة الاقتراض المبادئ التالية:

- قدرة الجماعة على التسديد حسب مستوى الادخار الذي تم استخلاصه؛
 - لا يجب أن يتجاوز الادخار الأقصى القابل للتحويل إلى أقساط سنوية 80% من الادخار الخام؛
 - لا يجب أن يتجاوز المعدل الأقصى للمديونية 40% إلا في حالة استثناء صريح لمجلس الإدارة.
- قبل الموافقة على أي قرض، تتولى مديريةية المخاطر والمراقبة المستمرة تقييم مستوى المخاطر التي قد تنجم عن منح قرض جديد بناء على:
- تحليل محتوى ملف الزبون: معطيات عامة وقانونية ومعطيات مالية وتقنية.
 - تحليل الوضعية المالية بشكل رجعي ومستقبلي للزبون، مما يمكن من تحديد النوعية المالية الحقيقية، والوقوف على مختلف معايير المديونية والملاءة وكذا القدرة على توفير التمويل الذاتي.
 - تقييم نوعية الزبون بناء على تاريخ تسديد القروض الممنوحة ووضعية الحقوق المعلقة الأداء تجاه الصندوق.
 - وضع تقييم للمشروع بناء على معايير تقنية حسب نوعية المشاريع وقبوله من طرف الجمعيع.
 - القرار بضرورة تقديم ضمانات للحصول على القرض، واقتراح تدابير تصحيحية للمخاطر التي سيتم اتخاذها.

الشروط العامة لنتح القروض

على غرار الديون الأخرى للجماعات الترابية، تراقب الأقساط السنوية لقروض الصندوق، الإلزامية القانونية لإدراجها في ميزانياتها.

وتنص عقود قروض الصندوق على ما يلي:

- بند يتم بموجبه تعليق السحوبات في حالة تدهور الوضعية المالية للمقترض؛
- بند يتم بموجبه تعليق السحوبات في حالة تأخير في الأداء يفوق 30 يوما.

نوعية الملاءة

في متم يونيو 2024،

بلغت المخاطر الصافية المرجحة التي تحملها الصندوق 7 833 695 ألف درهم، وتتكون بنسبة 84% من مخاطر القرض، و16% من المخاطر العملياتي.

وفي احترام للمتطلبات الإحترازية، بلغ معدل الملاءة 77,04%، فيما بلغ معدل Tier One 64,27%، مما يعكس المستوى الجيد للملاءة المؤسسة.

تحليل حقبة القروض

بلغت القروض على الزبناء، والتي تتكون من 99,9% من الإلتزامات لفائدة الجماعات الترابية، 27 060 878 ألف درهم في 30 يونيو 2024.

بلغت الإلتزامات تمويل الصندوق لفائدة الزبناء في 30 يونيو 2024 ما قدره 5 14 692 ألف درهم.

يشير تحليل وضعية الإلتزامات خارج الحصيلة التي تم حصرها في 30 يونيو 2024، إلى أن 62,63% من حجمها الإجمالي، نهم قروضا جديدة تم الإلتزام بها منذ أقل من 3 سنوات.

مؤن، وسياسة المؤن، وتغطية مخاطر القرض

تتولى مديريةية المحاسبة والإرجاء مهمة تصنيف وإحداث مؤن للحقوق المعلقة الأداء.

يتم ترجيح الحقوق على الجماعات الترابية بنسبة 20%.

تتطابق سياسة تصنيف وإحداث المؤن مع مقتضيات دورية بنك المغرب رقم 19/G/2002.

المعامل الأقصى لتقسيم المخاطر

يحرص الصندوق باستمرار على احترام النسبة الأقصى 20% ما بين مجموع المخاطر تجاه نفس الزبون وأمواله الذاتية.

في إطار دراستها لطلبات التمويل، تحرص الوحدات العملياتي وكذا مديريةية المخاطر والمراقبة المستمرة، على احترام المعامل الأقصى لتقسيم المخاطر والذي تتم متابعته أيضا من طرف مديريةية المحاسبة والإرجاء.

بلغ المعامل الأقصى لتقسيم المخاطر حسب الكثيفيات المحددة في الدورية رقم 08/G/2012، إلى أن 62,63% من حجمها في 30 يونيو 2024، وبالتالي، فهو أقل من العتبة القانونية التي حددها البنك المركزي.

وتطبيقا للدورية التوجيهية رقم 02/G/2010 لبنك المغرب المتعلقة بممارسة اختبارات الضغط وبغية تعزيز أدوات قياس وتقييم مخاطر القرض، أنجزت اختبارات الضغط لتقييم درجة نفوذ الصندوق من هذه المخاطر.

قد أسفرت نتائج اختبارات الضغط الأدنى، حسب الدورية التوجيهية والتي تضمنت تغييرات هامة في تركيبة حقبة الصندوق، عن قدرة هذا الأخير على الصمود تجاه مخاطر القرض. ويقّدم الصندوق في جميع الحالات معدل ملاءة يفوق العتبة القانونية لبنك المغرب ونسبة للحقوق المعلقة الأداء لا تتجاوز 1%.

2.2 تدبير الأصول والخصوم

المسؤولون عن تدبير الأصول والخصوم

يتم تدبير الأصول والخصوم على مستوى القطب المالي من طرف قسم مراقبة التدبير وتدبير الأصول والخصوم. وتتكلف لجنة تدبير الأصول والخصوم التي يرأسها العامل، المدير العام للصندوق التجهيز الجماعي، بالتنسيق العرضي والجماعي للمخاطر المالية التي تواجهها المؤسسة ودراسة القرارات التي قد تؤثر على تدبير الأصول والخصوم.

تدبير الأصول والخصوم

- وضع الصندوق نظام لقيادة مخاطر الحصيلة مثل مخاطر السيولة، ومعدلات الفائدة، والصرف من شأنه أن يميّنه من تتبع، وبشكل متواصل، تطورها حسب توجهات الأسواق المالية ونشاط البنك.
- ومن أجل الحفاظ على التوازنات المالية للبنك، يحرص نظام تدبير الأصول والخصوم على:
- الحفاظ على مستوى سيولة كاف، يمكن البنك من مواجهة التزاماته في كل وقت وجعله في منأى عن أي أزمة محتملة؛
- التأكد من أن المخاطر المرتبطة بأوضاع الصرف لن تقود إلى انخفاض هامش ربح البنك؛
- ضمان استقرار النتائج أمام تقلبات معدلات الفائدة، من خلال الحفاظ على هامش الفائدة والتحسين الأمثل للقيمة الاقتصادية للأموال الذاتية؛
- توجيه استراتيجية البنك في مجال إعادة التمويل.

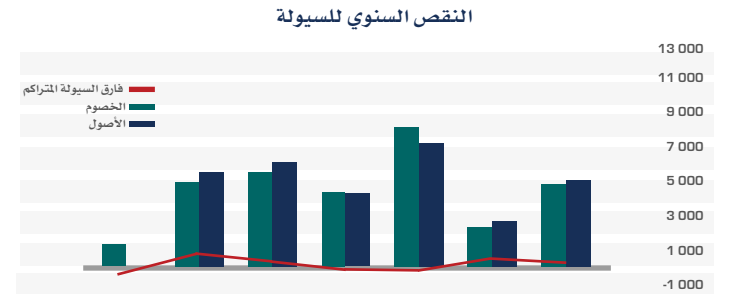
مخاطر السيولة

يتم تعريف مخاطر السيولة بأنها مخاطر عدم قدرة البنك على الوفاء، في ظروف عادية، بالتزاماته في تاريخ استحقاقها.

قد يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة التي قد تتخذ أحد الأشكال التالية:

- عدم قدرة المؤسسة على رفع الأموال اللازمة لمواجهة حالات غير متوقعة على المدى القصير، ولا سيما السحب الهام لالتزامات التمويل الممنوحة للجماعات الترابية.
- عدم مطابقة الأصول والخصوم أو تمويل الأصول على المدى المتوسط والطويل بالخصوم قصيرة المدى.
- المخاطرة المعتمدة في احتساب فجوات السيولة؛
- يعتمد قياس هذه المخاطر على عناصر الحصيلة في تاريخ محدد، مصنفة حسب المدة المتبقية والتي تنطبق عليها قوانين التدفق واتفاقيات مطابقة الأصول والخصوم. ويمكن نقص التدفق من تحديد الفائض أو الحاجة إلى الموارد على المدى المتوسط/الطويل بقرصية غياب إنتاج جديد للأصول والخصوم.

يوضح الرسم البياني نوعية فجوة السيولة في 30 يونيو 2024 على النحو التالي:



تدبير مخاطر معدلات الفائدة (IRRBB)

تتعلق مخاطر معدلات الفائدة بحساسية الحصيلة بالنسبة للحركات المستقبلية لمعدلات الفائدة. يتم تقييم هذه المخاطر من خلال مجموعة من عمليات محاكاة اختبار الضغط، لاسيما في إطار الستة سيناريوهات التالية:

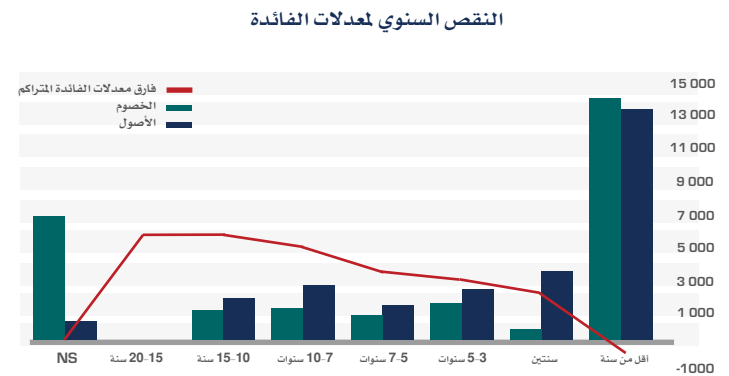
- سيناريو 1: التحول التصاعدي الموازي لمنحنى معدل الفائدة (+200 نقطة أساس)؛
- سيناريو 2: التحول التنازلي الموازي لمنحنى معدل الفائدة (-200 نقطة أساس)؛
- سيناريو 3: ارتفاع المعدلات القصيرة؛
- سيناريو 4: انخفاض المعدلات القصيرة؛
- سيناريو 5: تسطيف منحني المعدلات؛
- سيناريو 6: إنحدار منحني المعدلات.

يخضع تحليل وتقييم مخاطر معدلات الفائدة لمنطق مزوج، يركز على الحفاظ على هامش الفائدة والقيمة الاقتصادية للأموال الذاتية.

وقد إختار البنك المقاربة التي تعرف بطريقة الإستحقاق في النظام الثابت، وتكمن هذه المقاربة في تمرير جميع وضعية الحصة الثابتة حسب خصائصها التعاقدية أو في إطار الإتفاقيات.

التعرض في 30 يونيو 2024

يوضح الرسم البياني نقص معدلات التدفق في 30 يونيو 2024 على النحو التالي :



يبلغ تأثير السيناريوهات القانونية -5,01% على هامش صافي الفائدة المتوقع 14,68% على القيمة الاقتصادية للأموال الذاتية.

مخاطر الصرف

ومن أجل التحصين ضد مخاطر الصرف، وضع الصندوق تغطية كاملة وشاملة وذلك بمناسبة السحوبات التي قام بها خلال سنة 2019 على خط اعتماد تم التعاقد بشأنه مع مناحي أموال أجنبية.

للتذكير، فقد أخذت الدولة (وزارة الاقتصاد والمالية / مديرية الخزينة والمالية الخارجية) على عاتقها تغطية مخاطر الصرف المتعلقة بأغلبية الإقتراضات الخارجية المعبئة من طرف الصندوق خلال سنوات التسعينات مقابل عمولات، في إطار نظام خاص بكل خط اعتماد.

3.2 المخاطر العملياتية

خلال السنوات الأخيرة، وطبقا لمقتضيات بنك المغرب ومبادئ الحكامة الجيدة، وضع الصندوق نظام مراقبة داخلي متطور يمكن من:

- التأكد من مصداقية وسلامة المعلومات المالية والمحاسبية المنتجة؛
 - التأكد من إنجاز العمليات طبقا للقوانين والأنظمة المعمول بها وطبقا للمبادئ التوجيهية ومعايير التدبير التي حدتها هيئة التدبير وهيئة الإدارة؛
 - التنبؤ والتحكم في المخاطر المرتبطة بنشاطه من خلال مساطر محددة بدقة ومراقبة بانتظام.
- تشرف المديرية العامة على نظام تدبير المخاطر العملياتية وتحرص على تتبع الإجراءات المتخذة من أجل تعزيزها.

الإطار العام

- اتخذ الصندوق عدة تدابير لتعزيز نظام المراقبة الداخلية ووضع الدعامة اللازمة لبناء نظام قوي ودائم لتدبير المخاطر العملياتية، بوابك أفضل الممارسات ويتطابق مع المتطلبات القانونية؛
- ، آلية تفويض التوقيعات
- وضع الصندوق آلية متطورة لتفويض التوقيعات مبنية على تحديد دقيق للسلط وترسيم واضح لحدود المسؤوليات.
- وتستجيب هذه الآلية للمبادئ التالية:
- جعل مبدأ التوقيع المزوج ضروري لكل العمليات المتعلقة بحسابات الصندوق أو عناصر أخرى من أصوله؛
- الفصل بين المبادرة والتنفيذ من جهة، والمراقبة من جهة أخرى؛
- اعتماد التعويض بشكل منتظم، في حالة غياب شخص أو ظهور مانع، لضمان استمرارية الخدمة.

، دليل المساطر العامة

يتوفر الصندوق على دليل للمساطر العامة يغطي جميع وظائف القيادة والعمليات والدعم. وقد تم إعداد الخريطة العامة للعمليات والمساطر وفق متطلبات معيار الجودة ISO 9001.

من جهة أخرى، إن استخدام أداة النمذجة يجعل من الحصول على مرجع وحيد للمساطر مهيكلًا وسهل الولوج لجميع مستخدمي الصندوق عبر موقع الأنترنت. ويخضع هذا المرجع لصيانة تطويرية ومنظمة كي يتطابق مع التطورات القانونية والنشاط أو نظم المعلومات وغيرها.

، دليل المساطر والتنظيم المحاسباتي

يتوفر الصندوق على دليل للمساطر والتنظيم المحاسباتي يُمكن من التأكد من:

- أن جميع العمليات المنجزة من طرف الصندوق تتم ترجمتها بكل نزاهة إلى تسجيلات محاسبية؛
- أن جميع التسجيلات مطابقة للمخطط المحاسباتي لمؤسسات الائتمان والقوانين المعمول بها؛
- أن جميع المعلومات المالية والمحاسبية التي يتم نشرها داخليا وخارجيا موثوق بها وكاملة ومفهومة من طرف مستعمليها.

، دليل المراقبة الداخلية

طبقا للقوانين الجاري بها العمل ولأفضل الممارسات، يتوفر الصندوق على دليل للمراقبة الداخلية يُمكنه من السهر على انتظام وحسن تطبيق المساطر الموضوعة وإلى إضفاء الطابع الرسمي على تقط المراقبة.

، مخطط استمرارية النشاط

يتوفر الصندوق، طبقا لمقتضيات الدورية رقم 4/W/2014 لوالي بنك المغرب المتعلقة بالمراقبة الداخلية لمؤسسات الائتمان والتوجيه رقم 47/G/2007 لبنك المغرب، المتعلق بمخطط استمرارية النشاط بمؤسسات الائتمان، على مخطط استمرارية النشاط مصادق عليه من طرف مجلس الإدارة.

ويسمح مخطط استمرارية النشاط للصندوق بضمان تسيير البنك في الوضع المتدهور وكذلك استئناف الأنشطة، وذلك حسب مختلف سيناريوهات الأزمة.

ويمكن تفعيل مخطط استمرارية نشاط الصندوق على الخصوص من وضع:

- أنظمة مواصلة نظام المعلومات؛
- أنظمة مواصلة للوجستيك؛
- أنظمة مواصلة الموارد البشرية؛
- أنظمة مواصلة العمليات.

ومن أجل ضمان الحفاظ العملياتي للأنظمة الموضوعة، يتم تحيين المجموعة الوثائقية لمخطط استمرارية النشاط (دراسة الأهمية، استراتيجية الاستراتيجية، مساطر، خطة التواصل ...) بشكل منتظم. كما أن مخطط الصيانة العملياتية لمخطط استمرارية نشاط الصندوق في طور التعزيز. بالإضافة إلى ذلك، يواصل الصندوق ضمان الحرص الدائم تقاديا لوقوع أي حدث قد يستوجب تفعيل مخطط استمرارية النشاط، من أجل ضمان استمرارية نشاط مصالح البنك وسلامة مستخدميه. وبالتالي، وفي عدم وجود أي حدث يستدعي تفعيله، لم يتم تفعيل مخطط استمرارية النشاط الخاص بالصندوق خلال النصف الأول من سنة 2024.

تدبير المخاطر العملياتية

يتوفر الصندوق على خارطة للمخاطر العملياتية والتي تمت بالارتكاز على تصنيف **Bâle II**، والتي يتم تحيينها سنويا. وتغطي هذه الخارطة العمليات المتعلقة بمجالات القرض، والدعم، وأنظمة المعلومات، ويمكن من استهداف العمليات التي تتطلب عناية خاصة أو مُعززة.

ويُمكن نظام تدبير المخاطر العملياتية، الذي يعتمد الصندوق في إطار إصلاح **Bâle II**، وتطبيقا لتوجيه بنك المغرب رقم 29/G/2007، من تحديد وتقييم المخاطر العملياتية وكذا تتبع مخططات العمل التي تم حصرها والتي تهم المخاطر الكبرى التي تم تحديدها. وقد تم إتمام هذا النظام سنة 2011 بقاعدة لجمع الحوادث تتيح رؤية موضوعية للمخاطر المحدقة وإعادة تقييم هذه المخاطر بواسطة نتائج جمع الحوادث العملياتية.

وقد أصبح نظام تدبير المخاطر العملياتية يعمل كليا بشكل أنوماتيكي بفضل استعمال تطبيق نظام معلوماتي يُمكن من:

- تحديد وتقييم وتتبع المخاطر العملياتية من خلال خارطة المخاطر؛
- التوفيق بين خارطة المخاطر ودليل المساطر العامة؛
- تتبع مخططات العمل التي تم حصرها والتي تهم المخاطر الكبرى التي تم تحديدها؛
- جمع الحوادث ذات الصلة بالمخاطر العملياتية.

التنظيم

على المستوى التنظيمي، تتولى مديريةية المخاطر والمراقبة المستمرة، قيادة نظام تدبير المخاطر العملياتية، بناء على مراسلين للمخاطر العملياتية على مستوى وحدات المهن والدعم.

ويتكلف هؤلاء المراسلون برفع الحوادث العملياتية وتحليل قاعدة جمع هذه الحوادث وتفعيل مخططات عمل لتغطية المخاطر الكبرى.

ولهذه الغاية، تم إعداد مسطرة لجمع ورفع الحوادث العملياتية وكذلك بطاقة الإعلان ووقوع أحداث عملياتية ووضعها رهن إشارة المراسلين لدعم منهجية جمع ورفع الحوادث.

وتتكلف لجنة المخاطر الداخلية بحكامه المخاطر العملياتية.

تغطية المخاطر العملياتية

طبقا للمقتضيات القانونية المتعلقة بالمتطلبات الدنيا من الأموال الذاتية، يقوم الصندوق، منذ دجنبر 2011، بتغطية المخاطر العملياتية.

يتم احتساب متطلبات الأموال الذاتية لتغطية المخاطر العملياتية حسب مقاربة "مؤشر القاعدة" أي ما يعادل 15% من متوسط الناتج البنكي للثلاث سنوات الأخيرة.

4.2 مخاطر عدم المطابقة

طبقا للتوجيه رقم 49/G/2007 لبنك المغرب، المتعلق بوظيفة المطابقة بتاريخ 31 غشت 2007، أصبح الصندوق يتوفر على سياسة وميثاق للمطابقة.



76, Bd Abdelmoumen,
Résidence Koutoubia, 7ème étage
Casablanca-Maroc

Coopers Audit

83, Avenue Hassan II
Casablanca
Maroc

FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2024

En application des dispositions de la loi n°44-12 relative à l'appel public à l'épargne et aux informations exigées des personnes morales et organismes faisant appel public à l'épargne, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Fonds d'Equipelement Communal comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 6.071.493 KMAD dont un bénéfice net de 176.562 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel du fonds et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Fonds d'Equipelement Communal établis au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

FORVIS MAZARS



Taha FERDAOUS
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A



Abdellah LAGHCHAOU
Associé